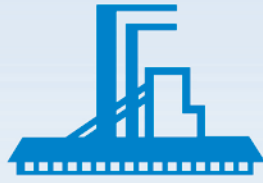


التقرير السنوي 2014



شركة الصناعات الوطنية

NATIONAL INDUSTRIES COMPANY

www.nicbm.com



علم في كل معلم

التقرير السنوي 2014



حضرة صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد



سمو الشيخ
جابر المبارك الحمد الصباح
رئيس مجلس الوزراء



بلاستيك الصناعات

ملحقات PPR لشبكات المياه الحارة والباردة

ملحقات cPVC لشبكات المياه الحارة والباردة

ملحقات uPVC لشبكات المياه الباردة

ملحقات uPVC لشبكات الصرف الصحي

ملحقات uPVC لشبكات الكابلات والهواتف

ملحقات uPVC لشبكات الكهرباء



المحتويات

7	السادة أعضاء مجلس الإدارة
9	الهيكل التنظيمي
11	كلمة السيد رئيس مجلس الإدارة
13	تقرير مجلس الإدارة لنشاط الشركة لعام 2014
16	النتائج المالية للشركة من 2008 إلى 2014
17	استثمارات الشركة والوكلاء والموزعون
66 - 19	البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين



نظمت الصناعات الجاهز

خرسانة مسلحة

خرسانة برمل واسمنت

خرسانة بألياف الفايبر

خرسانة لمنع صدأ الحديد

خرسانة عازلة للماء

خرسانة ذات الهواء المحبوس

خرسانة ذاتية الدمك

خرسانة ملونة

خرسانة بالميكروسيلا

خرسانة عادية

خرسانة خاصة بالشدات المنغلقة

خرسانة بخبث حديد الأفران

السادة أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
عضو مجلس الإدارة
عضو مجلس الإدارة
عضو مجلس الإدارة

السيد / عبدالعزيز ابراهيم الربيعه
الدكتور / عادل خالد الصبيح
السيد / حمد محمد عبد الله السعد
السيد / عبد الرحمن شيخان الفارسي
السيد / أحمد محمد حسن

المدير العام

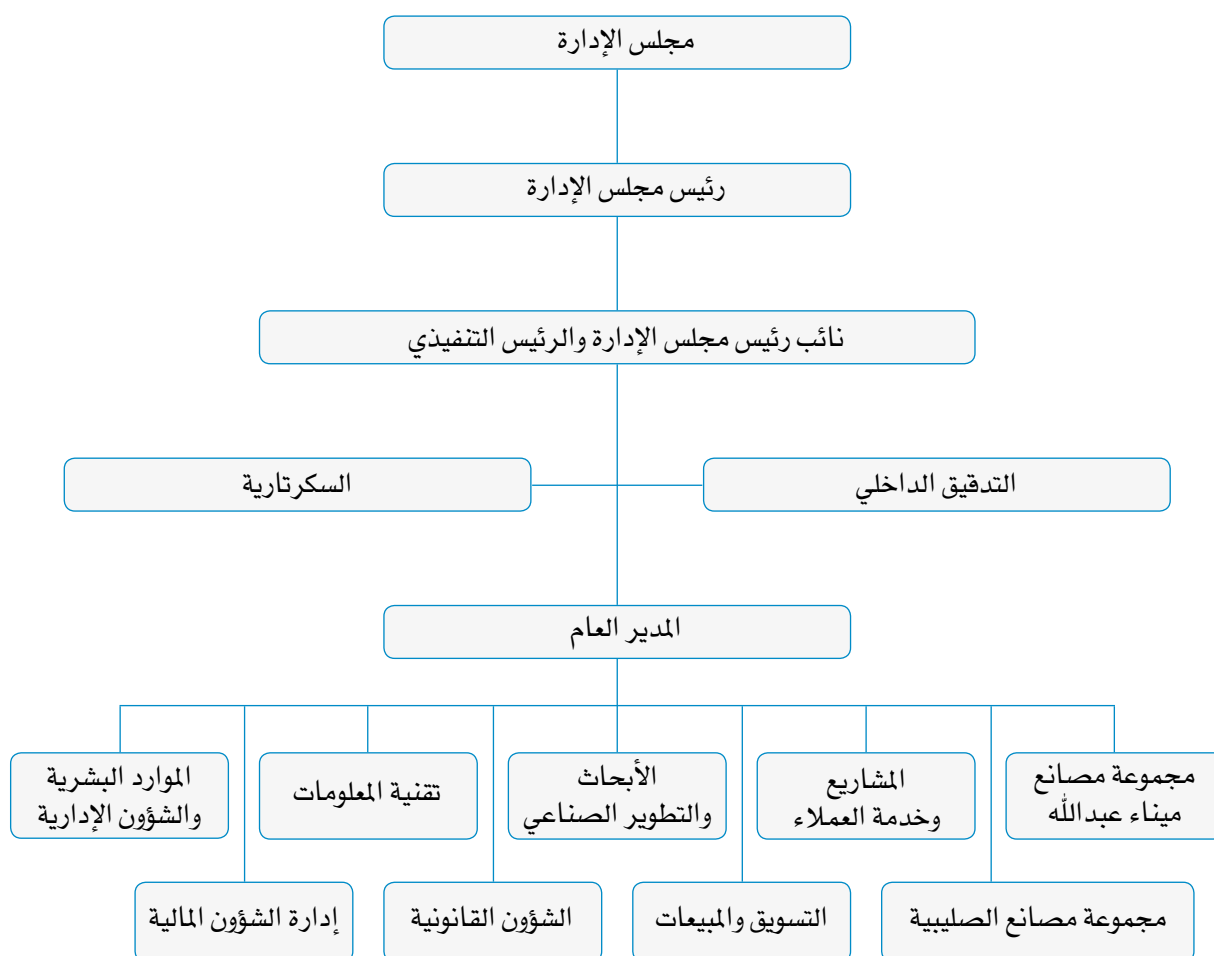
الدكتور / سعود عبد الله الفرحان



طابوق وحجر ديكور الجيري



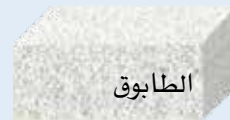
الهيكل التنظيمي





الطابوق العازل الخفيف

كثافة أعلى من 500 كجم/م³ لا تحقق العزل الحراري الفعال



كلمة السيد / رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

بإسمي وبإسم أعضاء مجلس الإدارة أرحب بكم جميعاً في اجتماع الجمعية العامة لشركة الصناعات الوطنية (ش.م.ك.ع) كما يسعدني أن أقدم لكم التقرير السنوي عن نتائج أعمال الشركة وإنجازاتها وبياناتها المالية للعام 2014 .

مساهميننا الكرام :

استطاعت الشركة أن تحافظ على مكانتها في طليعة الشركات الصناعية في الكويت من خلال المحافظة على جودة منتجاتها والتزامها بتقديم أفضل الخدمات لعملائها، فقد واصلت الشركة نتائجها الإيجابية من حيث عمليات الإنتاج والتسويق مما انعكس على صافي الأرباح.

لقد حققت الشركة خلال عام 2014 نمواً في إيرادات المبيعات والخدمات بلغ 6.7% ناشئاً بالدرجة الأولى عن ارتفاع مبيعات التصدير 10.5% ومبيعات الطابوق العازل 11.7% والمونة 11.7% والبلاستيك 55% والخلط الجاهز 11.5% ، وصاحب ذلك ارتفاع في مبيعات الشركة التابعة (الشركة السعودية للطوب العازل) 13% وشركة الصناعات الوطنية للسيراميك 220% ، في المقابل انخفضت مبيعات الطابوق الجيري 11% والبولي إيثيلين 39% والبلاط الأسمنتي 7.5% والأنابيب الأسمنتية 38.8% والبلاط المتداخل 1.1% ، وانخفضت كذلك إيرادات الخدمات 48.4% .

كما حققت الشركة خلال العام 2014 أرباحاً تشغيلية بلغت 12.9 مليون دينار بارتفاع 19.9%، وقابل ذلك انخفاض في الأصول الاستثمارية مما أدى إلى تحقيق صافي أرباح بلغ 7.4 مليون دينار كويتي بارتفاع بلغ 1336% عن العام الماضي، كما ارتفعت حقوق المساهمين 11.2% لتصبح مبلغ 89.3 مليون دينار.

نتطلع خلال عام 2015 والأعوام المقبلة أن تستمر الشركة في أدائها الإيجابي من خلال طرح الدولة لمشاريع حكومية تنموية كبرى تدعم الاقتصاد الوطني وتعمل على تنشيطه وألا يكون انخفاض أسعار النفط مبرراً لتجميد أو إيقاف المشاريع الحكومية الحالية أو المستقبلية.

وبناءً على ما سبق فقد قرر مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة يوم الأحد الموافق 2015/3/8 بالتوصية للجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 15% أي 15 فلس للسهم عن السنة المالية المنتهية في 2014/12/31.

كما أتقدم إلى مساهميننا وعملائنا الكرام بالامتنان العميق على دعمهم وثقتهم ونعاهدكم على مواصلة العمل من أجل تحقيق أهداف الشركة والمزيد من النجاح .

وفي الختام، أتقدم لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ولجميع العاملين بالشكر والعرفان على جهودهم المخلصة وعملهم الدؤوب، متمنياً لهم دوام التوفيق والسداد .

والله ولي التوفيق،،،



عبدالعزیز ابراهيم الربيعه
رئيس مجلس الإدارة



أصباغ الصناعات



تقرير مجلس الإدارة لعام 2014

ارتفع الأداء التشغيلي للشركة خلال عام 2014 وقد تم تحقيق ربح تشغيلي بلغ 12.9 مليون دينار بارتفاع قدره 19.9% عن العام الماضي، ويرجع ذلك إلى زيادة في المبيعات بنسبة 6.7% لتصبح مبلغ 47.6 مليون دينار كويتي مقابل زيادة تكلفة المبيعات بنسبة 2.5% لتصبح مبلغ 34.7 مليون دينار كويتي. ويعزى ذلك بالدرجة الأولى لارتفاع مبيعات الشركة التابعة (شركة الصناعات الوطنية للسيراميك) بنسبة 220% وما يتبعها من ارتفاع في تكلفة المبيعات لهذا العام.

هذا وقد بلغت حقوق المساهمين 89.3 مليون دينار، والقيمة الدفترية للسهم 258 فلس بارتفاع قدره 11% عن العام الماضي.

وفيما يلي استعراض لنشاط الشركة التشغيلي لعام 2014 والمشاريع المنفذة خلال العام والمشاريع الجاري تنفيذها:

أولاً: مجموعة مصانع ميناء عبد الله

بلغ إجمالي المبيعات 19.8 مليون دينار بالمقارنة مع 20.7 مليون دينار عن عام 2013 بانخفاض قدره 4.6% عن المبيعات الفعلية للعام 2013 وبانخفاض بنسبة 3.9% عن المبيعات التقديرية للعام 2014.

المنتج	مقارنة مبيعات عام 2014 مع عام 2013
الجير	↑ 12.8%
الطابوق الجيري	↓ (11%)
المسحوق الجيري	↑ 21.8%
الطابوق الأبيض	↑ 0.6%
تكسية الصناعات والأصباغ والمونة	↑ 11.7%
أنابيب البلاستيك (PVC)	↑ 55%
أنابيب البولي إيثيلين عالي الكثافة	↓ (39%)
العتبات والبلاطات المسلحة	↑ 16.9%
مبيعات التصدير	↑ 10.5%

ثانياً: مجموعة مصانع الصليبية

بلغ إجمالي المبيعات 17.5 مليون دينار بالمقارنة مع 17.2 مليون دينار للعام 2013 بارتفاع قدره 2%.

المنتج	مقارنة مبيعات عام 2014 مع عام 2013
الخلط الجاهز	↑ 11.5%
الأنابيب الخرسانية	↓ (38.8%)
البلاط المتداخل	↓ (1.1%)
حجر الشك	↑ 2.9%
أغطية كبيل	↑ 7.5%
البلاط المربع	↓ 18.7%

ثالثاً: أهم المشاريع المنجزة خلال العام 2014

- 1 مشروع أنظمة وفحص وقياس الألوان للمنتجات.
- 2 مشروع التوزيع السريع للآليات عند البوابات.
- 3 تنفيذ نظام توزيع بديل لنظام Endest لمحطة الخلط.
- 4 تطوير نظام الإطفاء والحريق حسب الاشتراطات.
- 5 تطوير عمليات انتاج الطابوق الأبيض.
- 6 تشغيل طاحونة جديدة طاقتها 6 طن / ساعة.
- 7 الانتهاء من اعمال مشروع خزان 5 الخاص بالطاحونة.
- 8 تركيب سايلو جديد لتوفير الوقت في عملية الخلط.
- 9 بناء مستودع منتجات جاهزة لمصنع المونة والمساح.
- 10 تصنيع سايلو بطاقة 120 طن لمصنع الجير.
- 11 الاتفاق على شراء معدات مصنع لصناعة ألواح التغطية.

رابعاً: أهم المشاريع الجاري تنفيذها

- 1 إنجاز وتشغيل المصنع الجديد لألواح التغطية في الصليبية.
- 2 تركيب خلاطة وماكينه تعبئة لمصنع المونة .
- 3 تصميم وتصنيع قوالب داخليا لمصنع الطابوق الجيري.
- 4 تركيب نظام خلط ونقل الأصباغ آليا بالكامل.
- 5 تركيب خط انتاج جديد في مصنع الطابوق الجيري.
- 6 تشغيل خط الإنتاج الرابع لمصنع السيراميك.

خامساً: الشركات التابعة والزميلة

أ. الشركات التابعة

1. شركة الصناعات لأنظمة البناء:

الكويت (نسبة الملكية 100%)

- تم تأسيس شركة الصناعات لأنظمة البناء في عام 2004 لتكون الذراع التنفيذي للشركة لمشاريع المقاولات.
- حققت الشركة أرباحاً بلغت 26 ألف دينار للسنة المالية 2014 مقارنة مع أرباح قدرها 58 ألف دينار للعام 2013، علماً بأن إجمالي حقوق المساهمين في الشركة بلغ 1.02 مليون دينار على مدى تسعة سنوات، من رأس المال المدفوع 100 ألف دينار ثم تمت زيادته إلى 500 ألف دينار من الأرباح المدوّرة.
- تم ترسية عدة مشاريع حكومية وخاصة لتقوم الشركة بتنفيذها .

2. شركة الصناعات الوطنية للسيراميك:

الكويت (نسبة الملكية 60%)

- جاري تشغيل خط الإنتاج الرابع خلال العام 2015.
- منيت الشركة بخسائر بلغت 1.07 مليون دينار لعام 2014 مقارنة مع خسائر بلغت 1.5 لعام 2013.
- جاري العمل على تشغيل المصنع بكامل طاقته الإنتاجية وكذلك فتح منافذ بيع وتسويق جديدة.

- تجاوزت الشركة مختلف عوائق التشغيل والإنتاج وضبط الجودة واستكملت قدراتها في التصميم والتشغيل والتسويق.
- تم فتح منفذ بيع في منطقة الشويخ وجاري فتح منافذ للبيع خارج الكويت.
- تم اعتماد منتجات الشركة لدى جميع وزارات الدولة.
- منتجات الشركة مدرجة ضمن المواد الإنشائية المدعومة لأصحاب طلبات الإسكان.

3. الشركة السعودية للطوب العازل:

مصانع الطابوق العازل - الرياض وجدة

المملكة العربية السعودية (نسبة الملكية 50%)

- حققت الشركة أرباحاً للنشاط بلغ 104 ألف ريال سعودي للعام 2014.
- بلغت مبيعات الشركة للعام 2014 مبلغ 44.2 مليون ريال سعودي ومتوقع استمرار زيادة المبيعات للسنوات القادمة وتحقيق أرباح تصاعدي إن شاء الله.
- ارتفعت حقوق المساهمين إلى 46.6 مليون ريال سعودي في 2014/12/31 مقابل 46.5 مليون ريال سعودي للعام السابق.
- اعتماد منتجات الشركة كمنتج عازل يستخدم في جميع المباني في المملكة العربية السعودية مع تطبيق قرار العزل الإلزامي للمباني.

ب. الشركات الزميلة

1. شركة مصنع أنظمة البناء العازل:

مصنع الطابوق العازل

المنامة / مملكة البحرين (نسبة الملكية 50%):

- تم الانتهاء من بناء المصنع وبدأ التشغيل والإنتاج خلال العام 2014 .
- منيت الشركة بخسائر متراكمة لنهاية عام 2014 مبلغ 113 ألف دينار بحريني حسب البيانات المالية غير المدققة المقدمة من إدارة الشركة لحدثة التشغيل والتسويق.

2. الشركة الكويتية للصخور:

الكويت (نسبة الملكية 38%)

- منيت الشركة بانخفاض في القيمة في نهاية عام 2013 بنسبة 82% من حصتنا في الاستثمار، وقد بلغت حقوق الملكية 528.809 دينار علماً بأن رأسمال الشركة 3 ملايين دينار كويتي.
- تدرس الشركة مع باقي الشركاء محاور للتخارج أو التصفية بما يحقق الأفضل للملاك.

سادساً : استثمارات الشركة

في إطار خطة الشركة الاستثمارية التي تركز على الاستثمار في القطاعات الصناعية التشغيلية الواعدة كقطاعات النفط والطاقة والغاز الطبيعي والبتروكيماويات وتوليد الكهرباء والقطاع العقاري، عملت الشركة كشريك استراتيجي مؤسس في العديد من كبرى الشركات الصناعية والعقارية في دول المنطقة مثل:

- شركة دانة غاز.
- شركة قطر الأولى للتطوير العقاري.
- مؤسسة كهرباء كراتشي.
- شركة ايكاروس للصناعات النفطية.
- شركة انرجي جيرزي.

3. الشركة العمانية الألمانية لمواد البناء :

مصنع الطابوق العازل

صحار / سلطنة عمان (نسبة الملكية 32.5%) :

- تم الانتهاء من بناء المصنع وبدأ التشغيل والإنتاج خلال العام 2013.
- منيت الشركة بخسائر متراكمة لنهاية العام 2014 مبلغ 1.3 مليون ريال عماني حسب البيانات المالية غير المدققة المقدمة من إدارة الشركة .
- جار تركيب مصنع المونة والمساح.

4. شركة صناعات الخليج المتحدة للأنايب :

مسقط / سلطنة عمان (نسبة الملكية 30%)

- تم تشغيل جميع خطوط الإنتاج .
- الشركة تعمل على تسويق منتجاتها في جميع دول الخليج.
- منيت الشركة بخسائر متراكمة لنهاية عام 2014 مبلغ 2.8 مليون ريال عماني حسب البيانات المالية غير المدققة المقدمة من إدارة الشركة.
- وافقت الجمعية العمومية للشركة على زيادة رأس المال ليصبح 4.5 مليون ريال عماني بدلاً من 3 مليون ريال عماني.
- لدى الشركة حالياً عقود تغطي الإنتاجية للشركة للعام 2015 مما يبشر بعام واعد إن شاء الله.

5. شركة الراية العالمية العقارية :

الكويت (نسبة الملكية 20%)

- حققت الشركة أرباحاً بلغت 2.3 مليون دينار للربع الثالث من السنة المالية 2014 حسب البيانات المالية المقدمة من إدارة الشركة.

6. الشركة السعودية للصناعات الجيرية :

الرياض / المملكة العربية السعودية (نسبة الملكية 10%)

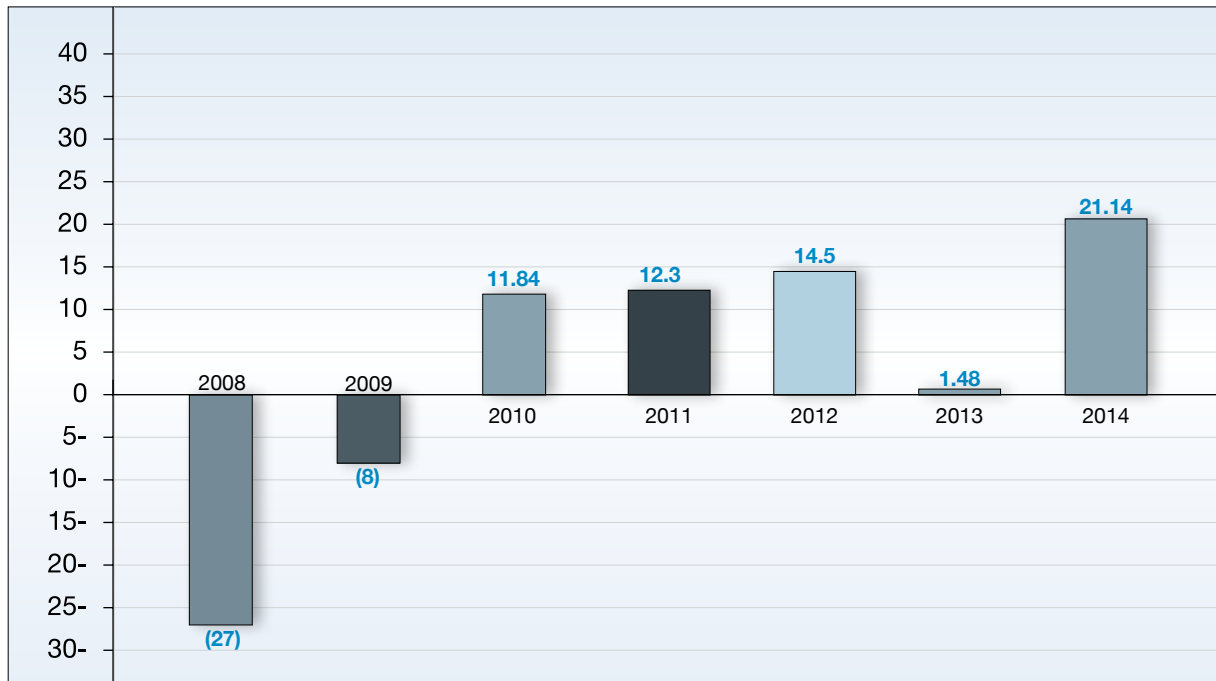
- حققت الشركة أرباحاً صافية بلغت 30.7 مليون ريال سعودي عن عام 2014 .
- استكملت الشركة برامج التوسع في الإنتاج وجاري تشغيل جميع الأفران بكفاءة عالية .
- تتطلع الشركة إلى الإدراج خلال الثلاث سنوات القادمة.

النتائج المالية للشركة من عام 2008 إلى 2014

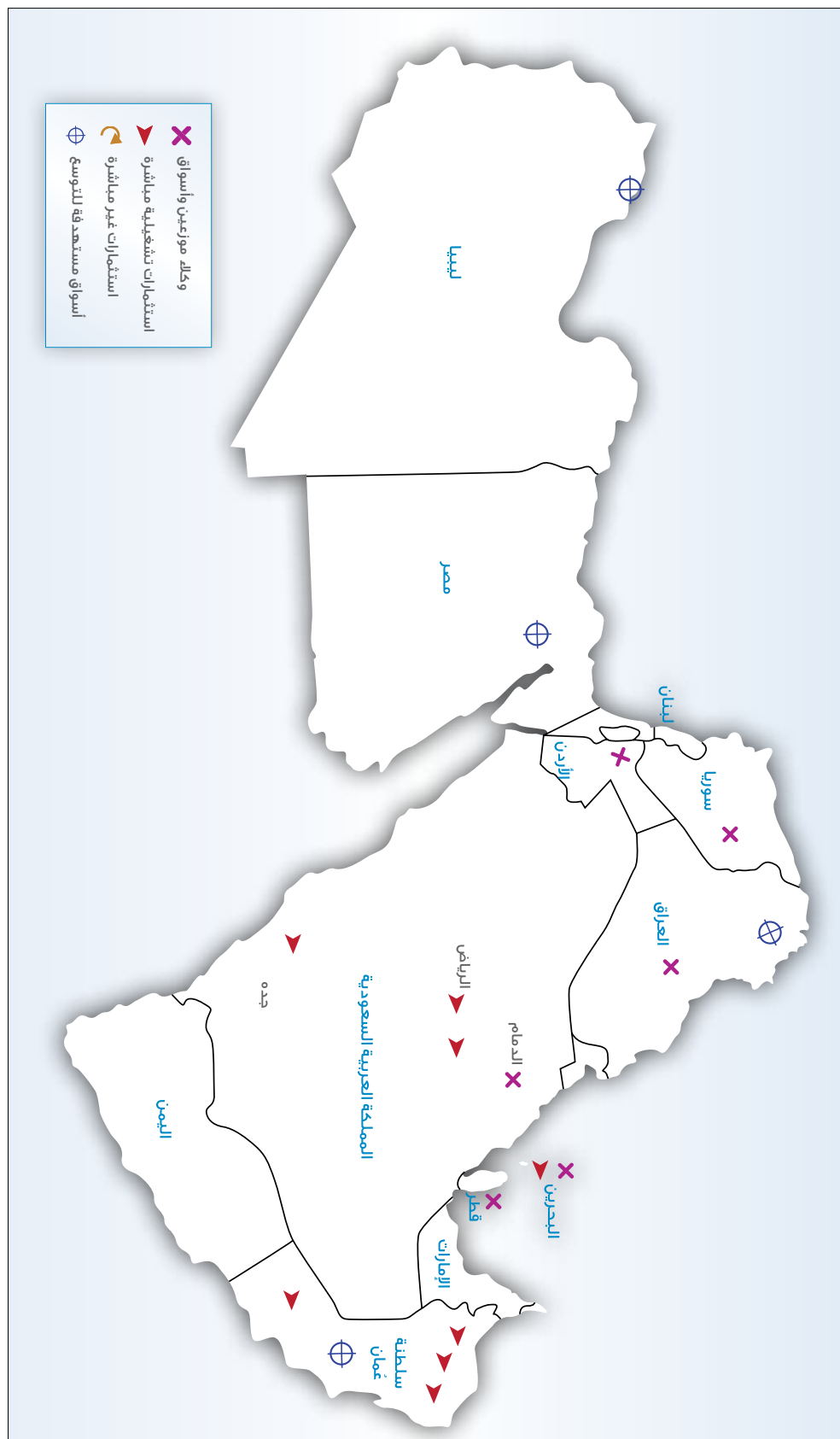
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	البيانات
34,590,694	34,613,430	34,620,187	34,620,187	34,620,187	34,650,792	34,675,783	رأس المال
35,777,422	38,358,162	40,923,013	40,319,712	40,909,348	42,771,211	46,670,326	المبيعات
125,863,915	119,999,202	114,656,733	109,218,261	114,175,581	107,031,522	110,948,379	الموجودات المستثمرة
70,635,977	72,273,172	79,214,188	78,126,686	81,113,465	80,337,826	89,345,010	حقوق المساهمين
(9,315,137)	(2,661,010)	4,081,841	4,236,418	5,025,725	512,572	735,973	صافي ربح الشركة
(27)	(8)	11.84	12.3	14.5	1.48	21.14	ربح السهم
204	209	229	226	234	232	258	القيمة الدفترية للسهم
%13.2-	%3.7-	%5.2	%5.4	%6.2	%0.64	%8.24	العائد على حقوق المساهمين
0	0	8	10	12	-	-	الأرباح الموزعة - نقداً
-	-	-	-	-	-	-	الأرباح الموزعة - منحة

في الختام نسأل الله العلي القدير أن يوفقنا في العام 2015 وأن يأخذ بأيدينا لتحقيق نتائج أفضل من العام السابق.

ربح السهم



استثمارات الشركة والوكلاء والموزعون





البولي اثيلين عالي الكثافة



البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها - الكويت

31 ديسمبر 2014

المحتويات

21 - 20	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
22	بيان الدخل المجمع
23	بيان الدخل الشامل المجمع
24	بيان المركز المالي المجمع
25	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
27 - 26	بيان التدفقات النقدية المجمع
66 - 28	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين في شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك.ع الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الصناعات الوطنية - شركة مساهمة كويتية عامة والشركات التابعة لها ، وتشمل بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2014، والبيانات المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الأخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام بإجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الإجراءات على حكم المدقق، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. وللقيام بتقدير تلك المخاطر، يأخذ المدقق بعين الاعتبار إجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسنى له تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمنشأة. كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأي حول أعمال التدقيق.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة الصناعات الوطنية والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2014، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

كما نبين، أنه ومن خلال التدقيق، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010، والتعديلات اللاحقة له، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.



عبد اللطيف عبدالله هوشان الماجد

(محاسب قانوني 70 أ)

باركر راندال (المحاسبون المتحدون)



عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيبان وشركاهم

الكويت

8 مارس 2015

بيان الدخل المجموع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	إيضاحات	
الإيرادات			
44,660,085	47,644,172	8	إيراد مبيعات وخدمات
(33,841,563)	(34,674,677)		تكلفة المبيعات والخدمات
10,818,522	12,969,495		مجمّل الربح
271,956	210,588		إيرادات تشغيل أخرى
(2,015,919)	258,261	12	حصة في نتائج شركات زميلة
1,693,433	-	11	ربح من بيع أرض
772,099	664,267	9	إيرادات استثمارات
16,319	88,113		ربح فروقات عملة
11,556,410	14,190,724		
المصاريف والأعباء الأخرى			
(1,336,413)	(1,868,533)		مصاريف توزيع
(3,118,342)	(2,989,243)		مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
(323,756)	(119,118)		تكاليف تمويل
(770,510)	(2,413)	16	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(5,287,571)	(1,376,018)	13	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(117,960)	-	12	هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة
601,858	7,835,399		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة
(4,894)	(65,778)		دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(18,798)	(188,357)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(7,519)	(71,468)		ضريبة دعم العماله الوطنيه
-	(150,000)		الزكاة
570,647	7,359,796		مكافأة أعضاء مجلس الاداره
512,572	7,359,730		ربح السنه
58,075	66		الخاص بـ:
570,647	7,359,796		مالكي الشركة الام
1.48 فلس	21.14 فلس	10	الحصص غير المسيطرة
			ربح السنه
			ربح السهم الأساسي والمخفض الخاص بمالكي الشركة الأم

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 28 - 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
570,647	7,359,796	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل
		استثمارات متاحة للبيع:
(2,778,745)	17,470	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
5,287,571	1,376,018	- محول إلى بيان الدخل المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
28,901	132,966	فروقات تحويل ناتجة من عمليات أجنبية
59,921	2,308	حصة في إيرادات شاملة أخرى للشركات الزميلة
2,597,648	1,528,762	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى
3,168,295	8,888,558	مجموع الدخل الشامل خلال السنة
		مجموع الدخل الشامل الخاص بـ:
3,107,066	8,824,300	مالكي الشركة الأم
61,229	64,258	الحصص غير المسيطرة
3,168,295	8,888,558	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 28 - 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	إيضاحات	
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
29,749,384	27,933,591	11	ممتلكات وألات ومعدات
2,753,183	3,062,174	12	استثمار في شركات زميله
38,047,643	38,064,959	13	استثمارات متاحة للبيع
70,550,210	69,060,724		
الأصول المتداولة			
17,116,416	16,380,813	14	بضاعة وقطع غيار
3,954,455	2,389,376	15	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
11,483,018	10,970,349	16	ذمم مدينه وأصول أخرى
650,000	3,725,000	24	ودائع ثابتة
3,277,423	8,422,117		نقد وأرصدة لدى البنوك
36,481,312	41,887,655		
107,031,522	110,948,379		
مجموع الأصول			
حقوق الملكية والخصوم			
حقوق الملكية			
34,650,793	34,675,783	17	رأس المال
31,995,663	32,020,653	17	علاوة إصدار أسهم
(6,440)	(6,440)	18	أسهم خزينة
3,042,395	3,825,928	19	احتياطي قانوني
1,459,574	2,243,107	19	احتياطي اختياري
163,578	296,482		احتياطي أسهم منحة للموظفين
8,523,239	9,987,809	20	بنود أخرى في حقوق الملكية
509,024	6,301,688		أرباح مرحلة
80,337,826	89,345,010		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
2,788,853	2,853,111		الحصص غير المسيطرة
83,126,679	92,198,121		مجموع حقوق الملكية
الخصوم			
الخصوم غير المتداولة			
716,991	724,148		مخصص مصاريف ردم الحفر
4,436,104	4,727,152		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
5,153,095	5,451,300		
الخصوم المتداولة			
5,043,516	629,380	22	دائنو مرابحة
1,902,446	102,446	21	قروض لأجل
11,805,786	12,567,132	23	ذمم دائنة وخصوم أخرى
18,751,748	13,298,958		
23,904,843	18,750,258		مجموع الخصوم
107,031,522	110,948,379		مجموع حقوق الملكية والخصوم



د. عادل خالد الصبيح

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



عبد العزيز إبراهيم الربيعية

رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 28 - 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم										
الحصص غير المسيطرة المجموع	المجموع الفرعي	أرباح مرحلة	بنود أخرى احتياطي في حقوق الملكية (إيضاح 20)	أسهم منحة للموظفين (20)	احتياطي اختياري	أسهم احتياطي خزينة قانوني	إصدار أسهم	رأس المال		
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
83,126,679	2,788,853	80,337,826	509,024	8,523,239	163,578	1,459,574	3,042,395 (6,440)	31,995,663	34,650,793	الرصيد كما في 1 يناير 2014
182,884	-	182,884	-	-	182,884	-	-	-	-	تكلفة الدفع بالأسهم (إيضاح 17)
-	-	-	-	-	(49,980)	-	-	24,990	24,990	إصدار أسهم منحة للموظفين (إيضاح 17)
182,884	-	182,884	-	-	132,904	-	-	24,990	24,990	المعاملات مع المالكين
7,359,796	66	7,359,730	7,359,730	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
1,528,762	64,192	1,464,570	-	1,464,570	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
8,888,558	64,258	8,824,300	7,359,730	1,464,570	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة خلال السنة
-	-	-	(1,567,066)	-	-	783,533	783,533	-	-	المحول إلى الإحتياطيات
92,198,121	2,853,111	89,345,010	6,301,688	9,987,809	296,482	2,243,107	3,825,928 (6,440)	32,020,653	34,675,783	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
82,768,689	1,655,224	81,113,465	-	4,254,020	5,928,745	9,987,809	2,988,017 (6,440)	31,923,740	34,620,187	الرصيد كما في 1 يناير 2013 (كما هو مدرج)
1,072,400	1,072,400	-	-	-	-	-	-	-	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10)
83,841,089	2,727,624	81,113,465	-	5,928,745	9,987,809	2,988,017 (6,440)	31,923,740	34,620,187	34,620,187	الرصيد كما في 1 يناير 2013 (معدل)
(4,148,812)	-	(4,148,812)	(4,148,812)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 26)
266,107	-	266,107	-	-	-	-	-	-	-	تكلفة الدفع بالأسهم (إيضاح 17)
-	-	-	-	-	-	-	-	71,923	30,606	إصدار أسهم منحة للموظفين (إيضاح 17)
(3,882,705)	-	(3,882,705)	(4,148,812)	-	-	-	-	71,923	30,606	المعاملات مع المالكين
570,647	58,075	512,572	512,572	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
2,597,648	3,154	2,594,494	-	2,594,494	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
3,168,295	61,229	3,107,066	512,572	2,594,494	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة خلال السنة
-	-	-	(108,756)	-	-	54,378	54,378	-	-	المحول إلى الإحتياطيات
83,126,679	2,788,853	80,337,826	509,024	8,523,239	163,578	1,459,574	3,042,395 (6,440)	31,995,663	34,650,793	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 28 - 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
أنشطة التشغيل		
570,647	7,359,796	ربح السنة
تعديلات:		
3,988,792	3,545,975	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
44,789	30,606	خسارة شطب ممتلكات وآلات ومعدات
(1,693,433)	-	ربح من بيع ارض
873,912	-	خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع
2,015,919	(258,261)	حصة في نتائج شركات زميله
117,960	-	هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة
5,287,571	1,376,018	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(835,245)	(708,201)	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
(192,180)	(167,196)	إيراد من مراحله قصيرة الاجل
266,107	182,884	دفعات على شكل أسهم
(3,769)	(33,515)	إيرادات فوائد
323,756	119,118	تكاليف تمويل
(12,079)	(138,541)	خسائر فروقات عملة من الأصول والخصوم غير التشغيلية
770,510	2,413	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
7,420	7,157	مخصص مصاريف ردم الحفر
618,033	674,287	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
12,148,710	11,992,540	
التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:		
(1,572,691)	735,603	بضاعة وقطع غيار
(462,335)	1,565,079	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(1,204,888)	466,415	ذمم مدينة وأصول أخرى
525,378	795,020	ذمم دائنة وخصوم أخرى
9,434,174	15,554,657	التدفقات النقدية التشغيلية
(629,928)	(383,239)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
8,804,246	15,171,418	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

بيان التدفقات النقدية المجمع (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
أنشطة الاستثمار		
(4,225,290)	(1,493,862)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
2,271,679	-	المحصل من بيع ارض
(68,422)	(5,560)	شراء استثمارات متاحة للبيع
1,067,641	5,714	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
835,245	708,201	إيرادات توزيعات أرباح استثمارات متاحة للبيع مستلمة
(500,000)	(3,075,000)	ودائع ثابتة
192,180	167,196	إيرادات استثمارات مربحة قصيرة الأجل مستلمة
3,769	33,515	إيرادات فوائد مستلمة
(423,198)	(3,659,796)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل		
(12,568,352)	(5,426,337)	تسديد مريحة دائنة
10,955,819	1,012,201	المحصل من دائني مريحة
(5,341,250)	(1,800,000)	المدفوع من قروض لأجل
(323,756)	(119,118)	تكاليف تمويل مدفوعة
(4,145,581)	(33,674)	توزيعات أرباح مدفوعة
(11,423,120)	(6,366,928)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(3,042,072)	5,144,696	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
6,319,495	3,277,423	النقد وشبه النقد في بداية السنة
3,277,423	8,422,117	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 28 - 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة الصناعات الوطنية (الشركة الأم) في 1 فبراير 1997 كشركة مساهمة كويتية عامة، وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن الشركة الأم تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع (الشركة الأم الرئيسية).

إن الأغراض الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

- تصنيع وتسويق منتجات مواد البناء والبنية التحتية.
 - ممارسة جميع الأنشطة الصناعية وإعادة التصنيع والأنشطة المتصلة بها وتنفيذها مباشرة أو بواسطة الغير وذلك لحسابها أو لحساب الغير بعد الحصول على التراخيص الصناعية اللازمة من الجهات المختصة.
 - تنفيذ الدراسات والبحوث والتطوير وتقديم الاستشارات في المجالات الصناعية بكافة أنواعها.
 - ممارسة تجارة المواد المتصلة بنشاط استيراد وتصدير وتسويق المنتجات.
 - أعمال النقل والتخليص والتخزين والتغليف والتعبئة للمواد الخام والمنتجات وتملك وسائل النقل والتخزين اللازمة.
 - أعمال المحاجر والمقاع واستخراج الرمال والصخور وتجارتها وتشكيلها وتصنيعها واستيراد المعدات اللازمة.
 - تملك واستئجار المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاط الشركة وتسويق منتجاتها.
 - تأسيس الشركات أو المشاركة بها مع آخرين لتنفيذ أعمال الشركة.
 - استثمار الفوائض المالية في محافظ مالية تدار من قبل شركات متخصصة.
 - للشركة القيام بالأنشطة أعلاه داخل وخارج الكويت.
- تشمل المجموعة الشركة الأم والشركات التابعة لها (إيضاح 7).

إن قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بإلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقاً بتاريخ 27 مارس 2013 تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم 97 لسنة 2013.

بتاريخ 29 سبتمبر 2013، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قرار اللائحة التنفيذية لقانون الشركات تحت رقم 2013/425 وذلك وفق متطلبات القانون وعلى الشركات القائمة توفيق أوضاعها وفقاً لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 3314 الصفاة، 13034 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 8 مارس 2015، إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم.

3. بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء ما هو مبين أدناه:

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - معدل	1 يناير 2014
معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الأصول - معدل	1 يناير 2014
معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39): تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط - معدل	1 يناير 2014
المنشآت الاستثمارية - التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27	1 يناير 2014
التفسير 21 (IFRIC) الرسوم	1 يناير 2014

معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 بإضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الأصول والخصوم المالية في المجالين التاليين:

- معنى «لديها حالياً حق قانوني ملزم للتسوية»

- إن بعض إجمالي أنظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.

المطلوب تطبيق التعديلات بأثر رجعي. إن تطبيق التعديل لم ينتج عنه أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الأصول - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الإفصاح عن مبلغ الأصول أو الوحدات المنتجة للنقد الممكن استرداده وكذلك توضيح الإفصاحات المطلوبة وتقديم متطلبات واضحة للإفصاح عن معدل الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (أو الانعكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده (استناداً إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم حالية. إن تطبيق التعديل لم ينتج عنه أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تم تطبيق التعديلات بأثر رجعي وفقاً لأحكامها الانتقالية.

معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39): تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط

يوضح التعديل بأنه لا يوجد هناك حاجة لايقاف محاسبة التحوط إذا تم تجديد أداة تحوط مشتقة، شريطة الوفاء ببعض المعايير.

يشير التجديد إلى حدث حيث تتفق الأطراف الأصلية لأداة مشتقة على أن يقوم واحد أو أكثر من أطراف المقاصة المقابلة باستبدال الطرف المقابل الأصلي ليصبح الطرف المقابل الجديد لكل طرف من الأطراف. ومن أجل تطبيق التعديلات واستمرار محاسبة التحوط، فإن التجديد لطرف مقابل مركزي (CCP) يجب أن يحدث كنتيجة للقوانين أو اللوائح أو ادخال قوانين أو لوائح. كما أن تطبيق التعديل لم ينتج عنه أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

4. التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المنشآت الاستثمارية - التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 10 و12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27

تقوم التعديلات بتعريف عبارة «منشأة استثمارية» وتقديم توجيهات دعم ومطالبة المنشآت الاستثمارية بقياس الاستثمارات على شكل حصص مسيطرة في منشأة أخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن تطبيق التعديلات لم ينتج عنه أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التفسير 21 (IFRIC) الرسوم

يوضح التفسير رقم 21 ما يلي:

- الحدث الملزم الذي يؤدي إلى الالتزام هو النشاط الذي يؤدي إلى دفع الرسوم كما هو محدد من قبل تشريع الحكومة. فإذا نشأ هذا النشاط في تاريخ محدد خلال فترة محاسبية، فإنه يتم تحقق هذا الالتزام بكامله بذلك التاريخ.
 - يتم تطبيق نفس مبادئ التحقق في البيانات المالية السنوية والمرحلية.
- المطلوب تطبيق التفسير رقم 21 بأثر رجعي وفقاً لأحكامه الانتقالية وليس له أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة لاي فترة يتم عرضها.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير / التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. إن المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم إصدارها لكن ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

يفعل للفترات
المالية التي
تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الأدوات المالية: التصنيف والقياس
1 يناير 2017	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2016	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - معدل
1 يناير 2016	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - معدل
1 يناير 2016	معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الإفصاح" - معدل
1 يناير 2016	معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والإطفاء - معدل
1 يوليو 2014	معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل
1 يناير 2016	معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل
1 يناير 2016	المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل
1 يناير 2016	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014
1 يوليو 2014	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012
1 يوليو 2014	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

4. التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB باستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس بكامله مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (2014) يشمل المتطلبات النهائية على جميع المراحل الثلاث لمشاريع الأدوات المالية: التصنيف والقياس، انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط. لم تقم إدارة المجموعة بتقييم أثر هذا التعديل الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم (18) "الإيرادات" ومعييار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الإنشاء" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الأداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الأداء.

كما يتضمن المعيار إرشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حدة وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما إذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال فترة التنفيذ أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على متغيرات طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) وتسعيه كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
 - تكلفة العقود.
 - حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - خيارات المورد بإعادة الشراء.
 - الكفالات.
 - الأصيل مقابل الوكيل.
 - الترخيص.
 - تعويض الكسر.
 - الأتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - صفة الأمانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لم تقم إدارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا المعيار على هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

4. التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - معدل

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 «البيانات المالية المجمعة» و معيار المحاسبة الدولي رقم 28 «الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)» تقوم بتوضيح معالجة بيع أو مساهمة الأصول من المستثمر إلى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الأصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 «دمج الأعمال»).
- تتطلب التسجيل الجزئي للأرباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول العمل، أي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط إلى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - معدل

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 «ترتيبات المحاصة» تتطلب من مشتري الحصة في عملية المحاصة التي يشكل فيها النشاط العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 «دمج الأعمال») لتطبيق كافة المبادئ المحاسبية لعمليات دمج الأعمال في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى، باستثناء تلك المبادئ التي تتعارض مع الإرشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11. كما تتطلب تلك التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الخاصة بعمليات دمج الأعمال.

تتطلب التعديلات أيضاً على كل من الشراء المبدئي للحصة في عملية المحاصة وشراء حصة إضافية في عملية المحاصة (في الحالة الأخيرة، لا يتم إعادة قياس الحصص المحفوظ بها سابقاً). كما تنطبق التعديلات أيضاً بصورة مستقبلية على شراء الحصص في عمليات المحاصة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 بإجراء التغيرات التالية:

- المادية: توضح التعديلات بأن (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع أو بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار إفصاحاً محدداً، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- بيان المركز المالي وبيان الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بأن قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم إرشادات إضافية حول المجاميع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح أن حصة المنشأة من الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقاً إعادة تصنيفها أم لا في الأرباح والخسائر.
- ملاحظات: تقوم التعديلات بإضافة امثلة إضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح أن قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولإثبات أن الملاحظات لا تحتاج إلى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً بحذف الإرشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ أنها من المحتمل أن تكون غير مفيدة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

4. التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد (تتمة)

معييار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والإطفاء - معدل

تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والآلات والمعدات والمعييار رقم (38) الأصول غير الملموسة:

- تعتبر طريقة استهلاك الأصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الأصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات.
- تعتبر طريقة إطفاء على أساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الأصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
- التوقعات التي تشير إلى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم إنتاجها باستخدام أصول تحتوي على تكنولوجيا أو توقعات ذات عائد تجاري بطلء والتي بدورها قد تؤدي إلى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الأصل.

لم تقم إدارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذه المعايير الجديدة على البيانات المالية للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل

يقوم هذا البند بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - منافع الموظفين لتوضيح المتطلبات المتعلقة بالكيفية التي يجب فيها أن تنسب مساهمات الموظفين أو الغير المرتبطة بالخدمة إلى فترات الخدمة. بالإضافة إلى ذلك، يسمح هذا البند بوسيلة عملية إذا كان مبلغ المساهمات مستقل عن عدد سنوات الخدمة في أن المساهمات يمكن، لكن ليس مطلوباً، أن يتم الاعتراف بها كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة.

ليس من المتوقع أن يكون لهذا التعديل أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة" تسمح بأن يتم اختياراً المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.

لم تقم إدارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا المعيار الجديد على البيانات المالية للمجموعة.

المعييار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعييار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل

تهدف التعديلات إلى توضيح الجوانب التالية:

- الإعفاء من إعداد بيانات مالية مجمعة: تؤكد التعديلات بأن الإعفاء من إعداد بيانات مالية مجمعة لشركة أم متوسطة متاح للشركة الأم التي هي شركة تابعة لشركة استثمارية حتى لو قامت الشركة الاستثمارية بقياس جميع الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة.
- الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالأنشطة الاستثمارية للشركة الأم: إن الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالأنشطة الاستثمارية للشركة الأم لا يجب تجميعها إذا كانت الشركة التابعة نفسها شركة استثمارية.
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل مستثمر شركة غير استثمارية على شركة استثمارية مستثمر فيها: عند تطبيق طريقة حقوق الملكية على شركة زميلة أو شركة محاصة، عندها يمكن للشركة غير الاستثمارية المستثمرة في شركة استثمارية الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة أو شركة المحاصة لحصصها في الشركات التابعة.
- الإفصاحات المطلوبة: الشركة الاستثمارية التي تقيس الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة تقوم بتقديم الإفصاحات المتعلقة بالشركات الاستثمارية المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.

لم تقم إدارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذه المعايير الجديدة على البيانات المالية للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

4. التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد (تتمة)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات بإضافة إرشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة بإعادة تصنيف الأصل من محتفظ به لغرض البيع إلى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس بالعكس وفي الحالات التي تتوقف فيها محاسبة الأصل المحتفظ به لغرض التوزيع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم إرشادات إضافية لتوضيح فيما إذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الأصل المحول، والتوضيح حول موازنة الإفصاحات في البيانات المالية المكثفة المرحلية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح أن سندات الشركات ذات الكفاءة العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بمنافع ما بعد الخدمة يجب تقييمه بنفس العملة التي ستدفع بها تلك المنافع.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب إسناداً تراكبياً.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - إن المبلغ المحتمل الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغيرات في بيان الدخل المجموع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - إن الإضافة على أساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الأجل.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - الإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بتقديرات الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات الإجمالية بالقطاعات التشغيلية (الشرح والمؤشرات الإقتصادية).
- إن مطابقة أصول القطاعات المعلنة مع إجمالي أصول المنشأة مطلوبة في حال يتم تقديمها بشكل منتظم إلى رئيس صناع القرارات التشغيلية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و-38 عند إعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الإجمالية بشكل ثابت على إعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - إن المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا إلى المنشأة مقدمة التقارير أو الشركة الأم للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر أطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1) - إن التعديل على أساس الاستنتاجات يوضح بأن المنشأة التي تقوم بإعداد بياناتها المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حالياً
 - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم إصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر
 يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - إن نطاق إعفاء المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/أو المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما إذا كان ينطبق عليها تعريف الأصل/الالتزام المالي.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح العلاقة المتبادلة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 40 عند تصنيف العقار كعقار استثماري أو عقار يشغله المالك.

5. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي:

5.1 أسس التجميع

تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض لـ، أو يكون لها الحق بـ، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة إلى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة إلى تاريخ الاستبعاد.

إن الحقوق غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة غير مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة إلى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الدخل المجموع.

إن التغير في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة تتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. إن القيم الدفترية لحصص المجموعة والحصص غير المسيطرة يتم تعديلها لتعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركات التابعة. واي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ويخصص لمالكي الشركة الأم.

5.2 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة اما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعروفة للشركة المشتراه.

وفي حالة ما إذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال بيان الدخل المجموع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعروفة المشتراه والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراه والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقاً للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.2 دمج الأعمال (تتمة)

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة. تدرج الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

5.3 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: مواد البناء وخدمات العقود والاستثمار. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق إدارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة.

ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.4 الإيرادات

يتم تسجيل الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه إمكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما إذا تم تحصيل المقابل أم لا.

تشأ الإيرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها، بعد استبعاد الضرائب أو المرتجعات أو الخصومات. تقوم المجموعة بتطبيق معيار تحقق الإيرادات الوارد أدناه وبشكل منفصل لبنود الإيرادات لكل بند معرف.

5.4.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية إلى المشتري، عادة عندما يستلم الزبون تلك البضائع دون أي قيود.

5.4.2 عقود الإنشاء

عندما يكون بالإمكان تقدير النتائج بصورة يعتمد عليها، يتم تسجيل إيرادات العقود والتكاليف المرتبطة بها باستخدام مرحلة الأعمال المنجزة للعقود حتى تاريخ التقرير. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة والمرتبطة بالنشاط.

عندما يكون من غير الممكن تقدير قيمة الأعمال المنجزة بشكل يعتمد عليه، يتم قياس الإيراد في حدود التكاليف المتكبدة على العقد والمتوقع تغطيتها. يتم تسجيل تكاليف العقود في الفترات التي تحدث فيها تلك التكاليف.

وفي كلا الحالتين، عندما يكون من المحتمل أن تكون إجمالي تكاليف العقد تزيد عن إيراداته، يتم تسجيل الخسائر المتوقعة فوراً ضمن بيان الدخل المجموع.

يتم تقدير مراحل اكتمال المشروع من قبل الإدارة بناء على تطور مراحل البناء (تكون عادة ضمن بنود التعاقد) والأعمال الواجب تنفيذها حسب شروط التعاقد والمعلومات الأخرى المتاحة كما في تاريخ التقرير. يتم تقدير وبالتالي تسجيل الحد الأقصى لإيراد كل مرحلة عن طريق تقدير القيمة العادلة لكل مرحلة على حدة، أي عن طريق تقدير الإيراد الإجمالي المتوقع للمجموعة من هذا المشروع والأرباح المتوقعة منه لكل مرحلة على حدة. كما يتم تقدير الإيراد المرحلي قيد التنفيذ بين مراحل التنفيذ عن طريق مقارنة التكاليف المتكبدة حتى الآن مع إجمالي التكاليف المتوقعة لتلك المرحلة (يطلق على هذا الإجراء عادة طريقة التكلفة إلى التكلفة).

يتم عرض إجمالي المبالغ المطلوبة من عملاء العقود ضمن أرصدة الذمم التجارية والأخرى المدينة وذلك لكافة العقود قيد التنفيذ والتي تمثل قيمة التكاليف المتكبدة زائداً الأرباح المسجلة (ناقصاً الخسائر المسجلة) والتي تزيد عن الفواتير المصدرة. كما يتم عرض إجمالي المبالغ المستحقة إلى عملاء العقود ضمن الذمم الدائنة الأخرى وذلك بالنسبة لأعمال العقود قيد التنفيذ عندما تزيد الفواتير المصدرة عن قيمة التكاليف المتكبدة زائداً الأرباح المسجلة (ناقصاً الخسائر المسجلة).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.4 الإيرادات (تتمة)

5.4.3 تقديم الخدمات

يتم تسجيل إيرادات الإيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الإيجار.

5.4.4 إيرادات الفوائد والإيرادات المماثلة

يتم تسجيل إيرادات الفوائد والمصاريف على أساس الإستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تسجيل إيرادات المربحة على أساس نسبي زمني من أجل تحقيق معدل عائد دوري ثابت استناداً إلى الرصيد القائم.

5.4.5 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، باستثناء تلك الناتجة عن الإستثمارات في الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.5 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.6 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

5.7 الضرائب**5.7.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)**

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.7.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم أتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يتم خصمها من ربح السنة.

5.7.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

5.8 الممتلكات والآلات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والآلات والمعدات مبدئياً بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس الممتلكات والآلات والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر هبوط القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والآلات والمعدات. يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.8 الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

المباني	4 - 20 سنة
آلات ومعدات	1 - 10 سنوات
سيارات	2 - 10 سنوات
أثاث ومعدات	4 - 10 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل.

عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجموع.

5.9 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

لا تتعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الشركة الزميلة ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافاً إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الدخل المجموع.

5.10 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالإضافة إلى نسب مناسبة لمصاريف الإنتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استناداً إلى الطاقة العادية للتشغيل. يتم احتساب تكلفة البضاعة الجاهزة بناء على طريقة الوارد أولاً صادر أولاً. وبالنسبة للبند الأخرى للمخزون، يتم احتساب التكلفة على طريقة متوسط موزون التكلفة.

يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للأعمال ناقصاً أية مصاريف بيع ملائمة.

5.11 الأدوات المالية

5.11.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. مبين أدناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.11 الأدوات المالية (تتمة)

يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة إذا كان ذلك مناسباً).

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب «القبض والدفع» أو (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها يتم تحقق أصل جديد إلى مدى الإلتزام المجموعة المتواصل بذلك الأصل.

لا يتم تحقق الإلتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال الإلتزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقيق للإلتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

5.11.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (FVTSI)
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

إن كافة الأصول المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناءً على معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. ويتم إلغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى الجهات المدينة سوف تتخلف عن التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمناطق وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية:

- الذمم التجارية المدينة

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

- النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.11 الأدوات المالية (تتمة)

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

إن تصنيف الاستثمارات كأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق المبدئي. كما أن جميع الأدوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في الأرباح أو الخسائر. كما أن القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

• الأصول المالية المتاحة للبيع

إن الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة أو غير مؤهلة لادراجها في أي فئات أخرى للأصول المالية.

إن الأصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. إن جميع الأصول المالية الأخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما أن الأرباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الأصول النقدية تسجل في بيان الدخل المجموع. عند استبعاد الأصل أو تحديده على أنه قد انخفضت قيمته، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم إعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع وتظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أحد الأصول المالية المتاحة للبيع أو مجموعة أصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمار الأسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً أو متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الأسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الأصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن أوراق دين تسجل في بيان الدخل المجموع فقط إذا كان بالإمكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5.11.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وذمم تجارية دائنة وحسابات دائنة أخرى.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن القروض والذمم التجارية الدائنة ودائني المراجعة تصنف تحت خصوم مالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

- الذمم التجارية الدائنة

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير أم لم تصدر.

- القروض

تقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. كما تسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) عملية الإطفاء.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.11 الأدوات المالية (تتمة)

- دائنو مرابحة

تمثل المربحة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لأصول تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. تدرج المربحة الدائنة بالمبلغ الإجمالي ناقصاً تكلفة التمويل المؤجل. يتم صرف تكلفة التمويل المؤجل على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الافتراض الخاص بها والرصيد القائم.

5.11.4 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. إن المشتريات والمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال إطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

5.11.5 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.11.6 تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الأصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على أساس صافي أو لتحقيق الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.11.7 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون أي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على أساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة أو اساليب تقييم أخرى.

5.12 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوات يتم استلامها عند إصدار رأس المال. وإي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم يتم خصمها من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى في حقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع.
- احتياطي أسهم الخزينة - تتضمن أرباح وخسائر من بيع أسهم الخزينة.

تتضمن الأرباح المحتفظ بها كافة الأرباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.13 أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو الغائها حتى الآن. يتم احتساب أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فإن متوسط التكلفة الموزون للأسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي أسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. وأي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما أن أي خسائر زائدة تحمل على الأرباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لأسهم الخزينة.

5.14 المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلال نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقد جوهريّة.

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج امراً مستبعداً.

5.15 ترجمة العملات الأجنبية

5.15.1 عملة العرض الرئيسية

تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.15.2 معاملات العملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). إن أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الدخل المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

5.15.3 العمليات الأجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فإن جميع الأصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي عند التجميع. كما أن العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. إن تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناتجة من شراء شركة أجنبية قد تم معاملتها كأصول وخصوم للشركة الأجنبية وتم تحويلها إلى الدينار الكويتي بتاريخ الاقفال. إن الإيرادات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.15 ترجمة العملات الأجنبية (تتمة)

والمصاريف قد تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الأجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية أجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر وتسجل كجزء من الأرباح أو الخسائر عند البيع.

5.16 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.17 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأعضاء العائلة المقربين والشركات التي يملكون فيها حصصاً رئيسية. يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الإدارة.

5.18 دفعات على شكل أسهم

يتم منح بعض موظفي الإدارة العليا خيارات الشركة الأم للأسهم كجزء من حزمة مكافآتهم.

معاملات التسوية بالأسهم

يتم تحديد تكلفة معاملات التسوية بالأسهم عن طريق القيمة العادلة بتاريخ المنح وذلك باستخدام نموذج تقييم مناسب.

يتم تسجيل التكلفة، مع زيادة مقابلة في احتياطي حصة مكافأة الموظفين في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم فيها استيفاء شروط الاستحقاق (إيضاح 27). إن المصاريف المتراكمة المسجلة والخاصة بمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس المدى الذي انتهت إليه فترة الاستحقاق وأفضل تقدير قامت به المجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في نهاية المطاف. كما أن المصروف أو الرصيد الدائن في بيان الدخل المجمع لفترة معينة يمثل الحركة على المصاريف التراكمية المسجلة كما في بداية ونهاية تلك الفترة ويتم تسجيله ضمن مصاريف مزايا الموظفين.

عند تعديل شروط مكافأة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصاريف المسجلة يمثل المصاريف في حل لم يتم تعديل الشروط إذا تم الوفاء بالشروط الأصلية للمكافآت. يتم تسجيل مصروف إضافي لاي تعديل يزيد من إجمالي القيمة العادلة لمعاملات الدفع بالأسهم، أو يكون خلافاً لذلك مفيداً للموظفين كما تم قياسه بتاريخ التعديل.

إن الأثر المخفف للخيارات القائمة يظهر كتخفيف حصص إضافية في عمليات احتساب ربحية السهم المخففة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم والإفصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الأصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الإدارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

6.1.1 تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ أحكام في تصنيف الأدوات المالية بناء على نية الإدارة بالشراء.

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تمت حيازتها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل.

إن تصنيف الأصول المالية كأصول محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الأصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من بيان الدخل المجموع في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن تصنيف الأصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الأصول. فإذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الأصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو محددة، عندها يتم تصنيف الأصول المالية كقروض ومدينين.

جميع الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كأصول متاحة للبيع.

6.1.2 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بالنظر فيما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لإنتاج عوائد لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب أحكاما هامة.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمه المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

6.2.2 انخفاض قيمة استثمارات الأسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الأسهم المتاحة للبيع على أنها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن تحديد الانخفاض «الجوهري» أو «المتواصل» يتطلب تقديرات هامة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

6.2 عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

6.2.3 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للأرصدة التجارية المدينة عند عدم إمكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على أساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلاً في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الدخل المجموع.

6.2.4 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه أيهما اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على أساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة أو متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع التاريخية.

تقوم الإدارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الأخذ بعين الاعتبار الدليل الأكثر وثوقاً المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية أو بآية تغيرات أخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من أسعار البيع المستقبلية.

6.2.5 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.6 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة تطوير تقديرات وافتراسات استناداً إلى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير.

7. الشركات التابعة

إن تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي:

7.1 تكوين المجموعة

الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		النشاط
		31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
		%	%	
شركة الصناعات لأنظمة البناء - ذ.م.م	الكويت	98	98	عقود مقاولات
شركة الصناعات الوطنية للسيراميك - ش.م.ك.ع	الكويت	60	60	التصنيع
شركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م	السعودية	50	50	التصنيع

قامت المجموعة بتجميع شركة الصناعات لأنظمة البناء - ذ.م.م باستخدام البيانات المالية المدققة كما في 30 نوفمبر 2014.

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة التالية مع الحصص غير المسيطرة الهامة (NCI):

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة	الربح المخصص للحصة غير المسيطرة	الحصص غير المسيطرة المتراكمة	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
شركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م	50%	4,033	668,791	1,744,345	1,812,570
شركة الصناعات الوطنية للسيراميك - ش.م.ك.ع	40%	(3,967)	(610,716)	1,044,508	1,040,541

لم يتم دفع أية أرباح للحصص غير المسيطرة (NCI) خلال السنوات 2014 و 2013.

شركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م

ملخص أدناه المعلومات المالية لشركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م قبل الحذوفات داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك.	د.ك.	
7,253,397	7,373,544	الأصول غير المتداولة
1,340,742	1,389,517	الأصول المتداولة
8,594,139	8,763,061	مجموع الأصول
38,490	58,955	
5,066,959	5,078,966	الخصوم غير المتداولة
5,105,449	5,137,921	الخصوم المتداولة
1,744,345	1,812,570	مجموع الخصوم
1,744,345	1,812,570	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
3,488,690	3,625,140	الحصص غير المسيطرة
3,488,690	3,625,140	مجموع حقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

7. الشركات التابعة (تتمة)

7.2 الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
3,042,225	3,439,998	الإيرادات
668,790	4,033	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
668,791	4,033	ربح السنة الخاص بـ NCI
1,337,581	8,066	ربح السنة
3,155	64,193	إيرادات شاملة أخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
3,154	64,192	إيرادات شاملة أخرى للسنة الخاصة بـ NCI
6,309	128,385	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
671,945	68,226	مجموع الدخل الشامل للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
671,945	68,225	مجموع الدخل الشامل للسنة الخاصة بـ NCI
1,343,890	136,451	مجموع الدخل الشامل للسنة
1,549,640	231,614	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(1,320,669)	(342,557)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(180,142)	-	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
48,829	(110,943)	صافي التدفقات النقدية

شركة الصناعات الوطنية للسيايراميك - ش.م.ك.م

ملخص أدناه المعلومات المالية لشركة الصناعات الوطنية للسيايراميك - ش.م.ك.م (مقفلة) قبل الحذف داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
16,985,198	17,416,363	الأصول غير المتداولة
5,441,958	7,417,607	الأصول المتداولة
22,427,156	24,833,970	مجموع الأصول
74,587	110,140	الخصوم غير المتداولة
19,741,298	24,268,367	الخصوم المتداولة
19,815,885	24,378,507	مجموع الخصوم
1,566,763	273,278	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1,044,508	182,185	الحصة غير المسيطرة
2,611,271	455,463	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

7. الشركات التابعة (تتمة)

7.2 الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
1,862,523	5,969,587	الإيرادات
(916,073)	(630,335)	خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(610,716)	(420,223)	خسارة السنة الخاص بـ NCI
(1,526,789)	(1,050,558)	خسارة السنة
(916,073)	(630,335)	الخسائر الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(610,716)	(420,223)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة الخاصة بـ NCI
(1,526,789)	(1,050,558)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
1,350,660	1,296,213	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(978,701)	465,177	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
-	155,359	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
371,959	1,916,749	صافي التدفقات النقدية

7.3 الحصة في منشآت مهيكلة غير مجمعة

ليس لدى المجموعة أي حصة في المنشآت المهيكلة غير المجمعة.

8. إيرادات مبيعات وخدمات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
42,771,211	46,670,326	مبيعات مواد البناء والبنية التحتية
1,888,874	973,846	إيرادات عقود
44,660,085	47,644,172	

9. إيرادات استثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
(873,912)	-	خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع
835,245	708,201	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
51,123	102,881	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
492,426	(347,526)	(خسارة) / ربح استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
192,180	167,196	إيرادات مرابحة قصيرة الاجل
75,037	33,515	إيرادات فوائد وأخرى
772,099	664,267	

10. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
512,572	7,359,730	ربح السنه الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)
346,386,191	346,708,630	المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
651,713	1,459,457	الأسهم التي سوف يتم إصدارها من غير مقابل في إطار مدفوعات بالأسهم
347,037,904	348,168,087	المعدل الموزون لعدد الأسهم التي سوف تستخدم لربحية السهم المخفضة (باستثناء أسهم الخزينة)
1.48 فلس	21.14 فلس	ربح السهم الأساسي والمخفض

11. ممتلكات وآلات ومعدات

31 ديسمبر 2014	أرض	مباني	آلات ومعدات	سيارات	أثاث ومعدات	أصول قيد الإنشاء	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
التكلفة							
في 1 يناير	1,366,717	34,092,342	49,667,818	10,753,181	4,773,160	2,134,647	102,787,865
إضافات / تحويلات	-	191,521	659,417	412,980	216,975	12,969	1,493,862
شطب / استبعادات	-	-	(6,706)	(166,210)	(72,434)	-	(245,350)
تعديلات العملة الأجنبية	50,296	81,785	231,013	3,081	2,024	-	368,199
في 31 ديسمبر	1,417,013	34,365,648	50,551,542	11,003,032	4,919,725	2,147,616	104,404,576
الاستهلاك المتراكم							
في 1 يناير	-	23,239,342	36,378,530	9,140,757	4,279,852	-	73,038,481
المحمل على السنة	-	725,475	1,882,010	707,946	230,544	-	3,545,975
متعلق بالشطب / بالإستبعادات	-	-	(6,673)	(159,006)	(49,065)	-	(214,744)
تعديلات العملة الأجنبية	-	14,812	83,471	2,516	474	-	101,273
في 31 ديسمبر	-	23,979,629	38,337,338	9,692,213	4,461,805	-	76,470,985
صافي القيمة الدفترية	1,417,013	10,386,019	12,214,204	1,310,819	457,920	2,147,616	27,933,591
في 31 ديسمبر							

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

11. ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

31 ديسمبر 2013	أرض	مباني	آلات ومعدات	سيارات	أثاث ومعدات	أصول قيد الإنشاء	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
التكلفة							
في 1 يناير (كما هو مدرج)	-	29,095,035	43,638,935	10,526,179	4,783,023	4,582,457	92,625,629
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10)	-	2,203,476	6,252,745	83,469	44,870	-	8,584,560
في 1 يناير (معدل)	-	31,298,511	49,891,680	10,609,648	4,827,893	4,582,457	101,210,189
إضافات / تحويلات	1,944,963	2,918,499	939,597	545,763	324,278	(2,447,810)	4,225,290
شطب / استبعادات	(578,246)	(131,151)	(1,181,855)	(402,476)	(379,143)	-	(2,672,871)
تعديلات العملة الأجنبية	-	6,483	18,396	246	132	-	25,257
في 31 ديسمبر	1,366,717	34,092,342	49,667,818	10,753,181	4,773,160	2,134,647	102,787,865
الاستهلاك المتراكم							
في 1 يناير (كما هو مدرج)	-	22,396,253	33,152,720	8,768,455	4,440,361	-	68,757,789
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10)	-	335,226	1,939,610	51,799	8,232	-	2,334,867
في 1 يناير (معدل)	-	22,731,479	35,092,330	8,820,254	4,448,593	-	71,092,656
المحمل على السنة	-	637,041	2,438,752	706,648	206,351	-	3,988,792
متعلق بالشطب / بالإستبعادات	-	(130,164)	(1,158,258)	(386,297)	(375,117)	-	(2,049,836)
تعديلات العملة الأجنبية	-	986	5,706	152	25	-	6,869
في 31 ديسمبر	-	23,239,342	36,378,530	9,140,757	4,279,852	-	73,038,481
صافي القيمة الدفترية							
في 31 ديسمبر	1,366,717	10,853,000	13,289,288	1,612,424	493,308	2,134,647	29,749,384

تم تشييد مباني الشركة الأم على أراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت من خلال عقود قابلة للتجديد.

تمثل الأصول قيد الإنشاء التكاليف الخاصة بتوسعة مصانع المجموعة الحالية وتشبيد خطوط إنتاج للشركة التابعة. خلال السنة الماضية، جزء من خطوط الإنتاج والتي اكتملت وأصبحت جاهزة لغرض الاستخدام، تم رسملتها إلى الفئة المناسبة. سيتم تحويل التكلفة المتعلقة لبقية خطوط الإنتاج والمرافق إلى فئات الأصول المرتبطة بها عندما تصبح جاهزة للاستخدام.

أيضاً، خلال السنة الماضية، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة ببيع أرض بقيمة دفترية تبلغ 578,246 د.ك، مقابل مبلغ 2,271,679 د.ك. وبناء عليه، تم تسجيل ربح بمبلغ 1,693,433 د.ك في بيان الدخل المجموع.

12. استثمار في شركات زميلة

12.1 إن تفاصيل استثمار في الشركات الزميلة للمجموعة هي كما يلي:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس
	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
مواد بناء	38%	38%	الكويت
عقارات	20%	20%	الكويت
مقاولات	50%	50%	البحرين
تصنيع	30%	30%	عُمان
تصنيع	32.5%	32.5%	عُمان

جميع الشركات الزميلة المذكورة أعلاه غير مدرجة.

إن الحركة على الإستثمار في شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
4,767,709	2,753,183	الرصيد في بداية السنة (معدل)
(2,015,919)	258,261	حصة في نتائج شركات زميلة
36,840	43,841	خسائر تم تعديلها إلى مستحق من شركة زميلة
(117,960)	-	هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة
59,921	2,308	حصة في إيرادات شاملة أخرى
22,592	4,581	فروقات ترجمة عملة أجنبية
2,753,183	3,062,174	

نتيجة لإختبارات هبوط في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة، حققت المجموعة خسارة هبوط في القيمة بمبلغ لا شيء د.ك (2013: 117,960 د.ك).

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 28، قامت المجموعة بتخفيض استثمارها في مصنع انظمة البناء العازل - ذ.م.م إلى الصفر وتوقفت عن تسجيل حصتها من الخسائر طبقاً لبيان الدخل المجموع. إن حصة المجموعة من الخسائر غير المسجلة البالغة 43,841 د.ك (36,840 د.ك في 2013) قد تم تحميلها مقابل المستحق من شركة زميلة حيث أن المبلغ المدين يعتبر جزءاً من صافي استثمارها في شركة زميلة.

في حال اعلنت الشركة المستثمر فيها لاحقاً عن الأرباح، سوف تباشر المجموعة تسجيل حصتها من هذه الأرباح فقط بعدما تعادل حصتها من الأرباح حصتها من الخسائر غير المسجلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

12. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

12.2 إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة كما يلي:

شركة الراية العالمية العقارية - ش.م.ك.م

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	
16,177,512	15,324,867	موجودات غير متداولة
4,191,828	3,566,358	موجودات متداولة
20,369,340	18,891,225	مجموع الموجودات
1,355,620	85,254	مطلوبات غير متداولة
6,037,435	7,778,803	مطلوبات متداولة
7,393,055	7,864,057	مجموع المطلوبات
12,976,285	11,027,168	صافي الأصول

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	
2,648,018	(2,107,046)	إيرادات
1,937,580	(5,322,150)	ربح / (خسارة) السنة
11,540	299,605	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
1,949,120	(5,022,545)	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة أعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	
20%	20%	حصة ملكية المجموعة
12,976,285	11,027,168	صافي أصول الشركة الزميلة (د.ك)
2,595,257	2,205,433	حصة المجموعة من صافي الأصول (د.ك)
2,595,257	2,205,433	القيمة الدفترية (د.ك)

قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في نتائج الشركة الزميلة باستخدام البيانات المالية المراجعة كما في 30 سبتمبر 2014.

12.3 فيما يلي مجموع المعلومات الخاصة بالشركات الزميلة غير الهامة بناء على حسابات الإدارة غير المدققة كما

في 31 ديسمبر 2013 و 31 ديسمبر 2014.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	
(129,255)	(951,489)	حصة المجموعة في الأرباح والخسائر
4,581	-	حصة المجموعة في أرباح شاملة أخرى
(124,674)	(951,489)	حصة المجموعة من إجمالي الخسائر الشاملة
466,917	547,750	مجموع القيمة الدفترية لحصة ملكية المجموعة في هذه الشركات الزميلة

13. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
13,358,170	12,612,118	أسهم محلية مدرجة
6,908,420	6,749,352	أسهم محلية غير مدرجة
2,442,772	1,740,940	أسهم أجنبية مدرجة
12,345,424	13,975,406	أسهم أجنبية غير مدرجة
2,992,857	2,987,143	استثمارات مربحة
38,047,643	38,064,959	

خلال السنة، اعترفت الشركة الأم بخسائر هبوط قيمة بمبلغ 1,376,018 د.ك (2013: 5,287,571 د.ك) مقابل استثمارات معينة. كما قامت الإدارة بإجراء تحليل للاستثمارات المعنية ما يشير إلى عدم وجود هبوط آخر في القيمة.

يتمثل استثمار المراجعة مع مؤسسة مالية إسلامية محلية، ويحمل الاستثمار معدل ربح فعلي 5% يستحق بتاريخ 10 أغسطس 2015 ويُدْرَج بالتكلف. حيث أن هذا الاستثمار يتمثل في مشاركة الشركة الأم في ترتيب مشترك لتسهيلات المراجعة المقدمة للشركة الأم الرئيسية من قبل مؤسسة مالية إسلامية محلية. يحمل الاستثمار خيارا لتحويل هذا الاستثمار إلى أسهم ملكية لشركة كويتية مدرجة بسعر متفق عليه في حال التخلف عن السداد أو عند الاستحقاق، أيهما أسبق.

14. بضاعة وقطع غيار

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
9,901,281	8,313,023	مواد أولية
4,697,909	5,201,864	بضاعة جاهزة وأعمال قيد التنفيذ
2,960,652	3,218,532	قطع غيار
322,245	413,065	بضاعة بالطريق
17,882,087	17,146,484	
(765,671)	(765,671)	مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة
17,116,416	16,380,813	

15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
3,317,731	1,841,848	محددة عند التحقق المبدئي:
636,724	547,528	صناديق مدارة ومحافظ
3,954,455	2,389,376	أوراق ملكية مالية مسعرة

16. ذمم مدينه وأصول أخرى

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
8,256,667	8,285,792	ذمم تجارية
(1,020,510)	(1,022,923)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
7,236,157	7,262,869	
251,699	347,016	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
1,735,158	1,724,149	مستحق من شركات زميلة
9,023	9,023	مستحق من شركات ذات صلة
165,768	174,536	ذمم موظفين
424,916	342,102	مدفوعات مقدما
384,797	152,076	دفعات مقدمة إلى المقاولين
643,509	670,050	محجوزات ضمان
631,991	288,528	إيرادات مستحقة وأصول أخرى
11,483,018	10,970,349	

16.1 إن القيم المدرجة للأصول المالية أعلاه تقارب قيمها العادلة وتستحق جميعها خلال سنة.

16.2 الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 90 - 30 يوماً.

إن التحليل الزمني للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
4,384,048	4,884,413	ليست مستحقة ولا يوجد هبوط في قيمتها
		مستحقة ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها
2,852,109	2,378,456	- 3 إلى 6 أشهر
		يوجد هبوط في قيمتها
1,020,510	1,022,923	- أكثر من ستة أشهر
8,256,667	8,285,792	مجموع الذمم التجارية

الذمم التجارية التي أصبحت مستحقة في أقل من ثلاثة أشهر لا يعتبر هناك هبوط في قيمتها. كما في 31 ديسمبر 2014، يوجد ذمم تجارية بمبلغ 2,378,456 د.ك (2013: 2,852,109 د.ك) والتي كانت مستحقة ولكن دون وجود هبوط في قيمتها تتعلق بعدد من العملاء المستقلين ليس لديهم تاريخ بالتخلف في الدفع.

خلال السنة قامت المجموعة بتسجيل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 2,413 د.ك (2013: 770,510 د.ك).

17. رأس المال وعلاوة الإصدار

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
		أسهم بقيمة 0.100 د.ك للسهم الواحد
35,320,187	35,320,187	- المصرح به
34,650,793	34,675,783	- مصدرة ومدفوعة بالكامل نقداً

أصدرت الشركة الأم خلال السنة 249,901 سهماً (2013: 306,056 سهماً) بموجب خطة مدفوعات بالأسهم للموظفين (إيضاح 27) بقيمة 0.200 د.ك (2013: 0.335 د.ك) للسهم. المبلغ الفائض عن القيمة الإسمية المستحقة 0.100 د.ك للسهم حولت إلى علاوة إصدار أسهم.

18. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
19,932	19,932	عدد الأسهم
0.01%	0.01%	نسبة الأسهم المصدرة
6,440	6,440	تكلفة أسهم الخزينة (د.ك)
3,827	4,146	القيمة السوقية (د.ك)

إن احتياطات الشركة الأم المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة تم تصنيفها على أنها غير قابلة للتوزيع.

19. إحتياطي قانوني واختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الإحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع.

إن التوزيع من الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري. لا يوجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري.

20. بنود أخرى لحقوق الملكية

المجموع د.ك	إحتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	إحتياطي القيمة العادلة د.ك	
8,523,239	(34,828)	8,558,067	الرصيد في 1 يناير 2014
68,774	68,774	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
2,308	2,445	(137)	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
			استثمارات متاحة للبيع
17,470	-	17,470	صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
1,376,018	-	1,376,018	المحول إلى بيان الدخل المجمع من هبوط القيمة
1,464,570	71,219	1,393,351	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
9,987,809	36,391	9,951,418	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
5,928,745	(64,207)	5,992,952	الرصيد في 1 يناير 2013
25,747	25,747	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
59,921	3,632	56,289	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
			استثمارات متاحة للبيع
(2,778,745)	-	(2,778,745)	صافي الخسارة الناتج خلال السنة
5,287,571	-	5,287,571	المحول إلى بيان الدخل المجمع من هبوط القيمة
2,594,494	29,379	2,565,115	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
8,523,239	(34,828)	8,558,067	الرصيد في 31 ديسمبر 2013

21. قروض لأجل

معدل الفائدة	31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك
3.5%	102,446	1,902,446

تسهيل قرض - دينار كويتي

22. دائنو مرابحة

يمثل هذا البند تسهيلات مرابحة تم الحصول عليها من مؤسسات اسلامية محلية وتحمل متوسط معدل ربح فعلي 4.00 % (2013): 4 % (سنوياً).

23. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	
6,680,308	7,270,457	ذمم تجارية دائنة
2,371,163	1,151,163	مستحق إلى شركات أخرى ذات صلة (حصص غير مسيطرة)
163,029	391,749	ذمم موظفين
822,109	707,881	مخصص اجازات الموظفين
1,429,663	1,426,443	مصاريف مستحقة
377,018	47,257	المستحق إلى عملاء عن عقود مقاولات
723,842	810,836	خصوم أخرى
<u>12,567,132</u>	<u>11,805,786</u>	

24. ودائع ثابتة

تحمل الودائع الثابتة متوسط معدل فائدة 1.8 % (31 ديسمبر 2013 : 1.5 %) سنوياً وتستحق خلال سنة من تاريخ المركز المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

25. قطاعات التشغيل

إن عرض القطاعات الرئيسي للمجموعة يتم على أساس النشاط.

تزاوّل المجموعة قطاعين من الأنشطة، مواد البناء وخدمات العقود والاستثمار. إن التحليل القطاعي هو كما يلي:

المجموع		الاستثمارات		مواد البناء وخدمات عقود	
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
45,432,184	48,308,439	772,099	664,267	44,660,085	47,644,172
(5,287,571)	(1,376,018)	(5,287,571)	(1,376,018)	-	-
(2,015,919)	258,261	(2,015,919)	258,261	-	-
(117,960)	-	(117,960)	-	-	-
38,010,734	47,190,682				
909,295	7,866,404	(6,649,351)	(453,490)	7,558,646	8,319,894
(338,648)	(506,608)				
570,647	7,359,796				
3,988,792	3,545,975	-	-	3,988,792	3,545,975
770,510	2,413	-	-	770,510	2,413
5,287,571	1,376,018	5,287,571	1,376,018	-	-
107,031,522	110,948,379	50,669,561	57,734,791	56,361,961	53,213,588
(23,904,843)	(18,750,258)	(1,902,446)	(102,446)	(22,002,397)	(18,647,812)
83,126,679	92,198,121	48,767,115	57,632,345	34,359,564	34,565,776

26. توزيعات أرباح مقترحة

خضوعاً للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية للمساهمين، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 15 فلس (2013: لا شيء فلس) للسهم الواحد من رأس المال المدفوع، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014، وذلك للمساهمين المسجلين بتاريخ الجمعية العمومية.

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة المنعقدة في 13 مايو 2014 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. وأقترح مجلس الإدارة بعدم توزيع أية أرباح للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

27. دفعات على شكل أسهم

بموجب خطة كبير الموظفين التنفيذيين، يتم منح خيارات الشركة الأم للأسهم إلى كبير الموظفين التنفيذيين للشركة الأم. هذا البرنامج جزء من حزمة مكافآت الإدارة العليا للمجموعة. يستمر البرنامج لمدة خمس سنوات والتي بموجبها سيتم منح كحد أقصى 7,000,000 سهم للمشاركين خلال تلك الفترة. كما أن خيارات اطار البرنامج ، سيتم استحقاقها إذا تم استيفاء شروط معينة، على النحو المحدد في البرنامج. وهو يستند على أداء المشاركين بالبرنامج واستحقاق الخيارات في نهاية كل سنة مالية بناء على صيغة معدة مسبقاً. يجب على المشاركين أن يكونوا موظفين في نهاية كل من السنوات الخمس لفترة الاستحقاق. عند الاستحقاق، كل خيار يسمح لحاملها الحصول على سهم واحد من دون تكلفه. لا يوجد هناك بدائل لتسوية نقدية.

إن المصروف المسجل لخدمات الموظفين بموجب خطة كبير الموظفين التنفيذيين بلغ 182,884 د.ك (2013: 266,107 د.ك) خلال السنة. كما أن القيمة الدفترية للالتزام المتعلق بالخطة كما في 31 ديسمبر 2014 بلغ 132,904 د.ك (2013: 163,578 د.ك) ظهر ضمن احتياطي منح الموظفين في حقوق الملكية.

يوضح الجدول التالي العدد والمتوسط المرجح لأسعار الممارسة (WAEP) والحركة على خيار الأسهم خلال السنة:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013
خيارات الأسهم عدد	خيارات الأسهم عدد	خيارات الأسهم عدد	خيارات الأسهم عدد
651,713	0.335	-	-
1,057,645	0.200	957,769	0.335
(249,901)	0.200	(306,056)	0.335
1,459,457	0.268	651,713	0.335
311,254	0.268	182,222	0.335

28. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة الأم وشركات يملكون فيها حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي بيان لأهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة:

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك
مبالغ مدرجة في بيان المركز المالي المجموع	
مستحق من الشركة الأم الرئيسية (إيضاح 16)	347,016
مستحق من شركات زميلة (إيضاح 16)	1,724,149
مستحق من شركات أخرى ذات صلة (إيضاح 16)	9,023
مستحق إلى شركات ذات صلة (حصص غير مسيطرة) (إيضاح 23)	2,371,163
	1,151,163

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

28 معاملات مع أطراف ذات صلة (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	معاملات مدرجة في بيان الدخل المجمع
2,779	3,765	إيرادات فوائد
1,693,433	-	ربح من بيع أرض (حصص غير مسيطرة)
342,078	-	شراء مواد خام (شركة زميلة)
-	150,000	مكافآت موظفي الإدارة العليا للشركة الأم
181,397	243,897	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
34,876	35,988	منافع قصيرة الأجل
198,590	89,251	مكافآت نهاية الخدمة
414,863	519,136	تكلفة المدفوعات بالأسهم

29. الإرتباطات والالتزامات الطارئة

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	ارتباطات راسمالية
2,821	2,821	خطابات ضمان
3,407,356	4,289,889	خطابات ضمان من الشركة الأم الرئيسية
200,000	200,000	
3,610,177	4,492,710	

30. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

يعتبر الاعتراف وإدارة المخاطر من العناصر الجوهرية لإستراتيجية إدارة المخاطر للمجموعة. إن مجلس الإدارة في النهاية هو الجهة المسؤولة عن إدارة المخاطر المصاحبة لنشاطات المجموعة، وقد أسس إطار عمل للجنة الإدارة، وسياسات وضوابط لتحديد وتقييم ومراقبة وإدارة المخاطر.

تهدف سياسات وإجراءات المخاطر للمجموعة إلى حماية قيم الأصول والدخل بشكل يحمي مصالح المساهمين والممولين الخارجيين ويزيد العائد للمساهمين للحد الأقصى.

30.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

إن المجموعة عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من المعاملات بالعملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي والجنيه الاسترليني وعملات بلاد شرق أوسطية. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية.

وبشكل عام، تتطلب الإجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهراً) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقعة استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية إجراءات تحوط لتلك المعاملات. قد يتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.1 مخاطر السوق (تتمة)

تتعرض المجموعة لصافي مخاطر العملات الأجنبية التالية والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك.	د.ك.	
10,741,494	13,068,638	دولار أمريكي
1,510,946	861,828	درهم إماراتي
166,287	252,791	دينار أردني
7,344,621	6,271,224	ريال سعودي
1,671,952	1,570,569	دينار بحريني
1,691,160	1,369,809	ريال عماني
627,461	615,176	جنيه استرليني

تم تقدير نسبة الحساسية بمعدل 5% (2013: 5%) بافتراض الزيادة أو النقص المحتملة والمعتولة في أسعار الصرف بالنسبة للأصول والخصوم المالية. وفي حالة ما إذا ارتفع / انخفض سعر صرف الدينار الكويتي وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه، يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة كما يلي:

ربح السنة		حقوق الملكية	
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
±37,800	±36,039	±615,632	±501,035
±324,708	±350,542	±223,094	±300,079

تتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية. لم يكن هنالك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة بخصوص استثمار مربحة ودائني المربحة وقروض لأجل.

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على أرباح السنة بناء على تغيرات معتولة في معدلات أسعار الفائدة، تتراوح بين +100 نقطة أساسية (1%) و - 100 نقطة أساسية (1%) (2013: تتراوح بين +100 نقطة أساسية (1%) و - 100 نقطة أساسية (1%)) وبأثر رجعي من بداية السنة. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل بيان مالي مجمع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. لم يكن هنالك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2013	
+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
61,303	(61,303)	(33,031)	33,031

ربح السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.1 مخاطر السوق (تتمة)

ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لمساهمات الملكية، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو استثمارات متاحة للبيع.

ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لمساهمات الملكية في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية.

وتتم عملية التنوع تلك، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

حساسية مخاطر التقلبات السعرية لمساهمات الملكية حددت بناء على الفرضيات التالية:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
5%	5%	السوق الكويتي
10%	10%	أسواق دولية أخرى

إن تحليل الحساسية أدناه قد تم تحديده بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية بتاريخ البيانات المالية. إن التحليل يعكس أثر التغيرات الإيجابية للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على افتراضات الحساسية للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية المذكورة أعلاه. لم يكن هنالك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

ربح السنة		حقوق الملكية	
2014	2013	2014	2013
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
119,469	197,723	-	-
-	-	804,700	912,186
119,469	197,723	804,700	912,186
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
استثمارات متاحة للبيع			
المجموع			

30.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو أعمال محددة من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع والمملوكة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
3,022,983	8,356,880	أرصدة لدى البنوك
650,000	3,725,000	ودائع ثابتة
11,058,102	10,619,480	ذمم مدنيه وأصول أخرى
2,992,857	2,987,143	استثمارات مربحة
35,054,786	35,077,816	استثمارات متاحة للبيع
3,954,455	2,389,376	استثمار بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل
56,733,183	63,155,695	

إن أرصدة البنوك والوديع الثابتة واستثمار مربحة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة عالية. كما أن الذمم المدينة والأصول الأخرى ليست مستحقة ولا يوجد هبوط في 19 فبراير 2015 منها.

بلغت نسبة أكبر عميل للشركة 32% (2013: 26%) من إجمالي الذمم التجارية المدينة.

30.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وإدارة أصولها آخذة بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

فترات الاستحقاق للالتزامات المالية للمجموعة مستندة إلى التدفقات النقدية غير المخصومة كالتالي:

د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
المجموع	ما يزيد عن سنة	3 إلى 12 شهر	1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد
				كما في 31 ديسمبر 2014
104,770	-	-	104,770	-
629,380	-	230,100	399,280	-
12,567,132	-	5,702,274	4,318,398	2,546,460
13,301,282	-	5,932,374	4,822,448	2,546,460
				كما في 31 ديسمبر 2013
2,064,683	-	1,121,580	943,103	-
5,043,516	-	2,282,082	2,761,434	-
11,805,786	-	5,300,057	4,094,371	2,411,358
18,913,985	-	8,703,719	7,798,908	2,411,358

31. قياس القيمة العادلة

31.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
- معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3: معطيات الأصول والخصوم المالية التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

31. قياس القيمة العادلة (تتمة)

31.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن أن تصنف على النحو التالي:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	
د.ك	د.ك	
أصول مالية		
قروض ومدينون بالتكلفة المطفأة:		
8,422,117	3,277,423	نقد وشبه النقد
3,725,000	650,000	ودائع ثابتة
10,970,349	11,483,018	ذمم مدينة وأصول أخرى
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		
2,389,376	3,954,455	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
استثمارات متاحة للبيع		
34,447,477	34,424,447	استثمارات متاحة للبيع بالقيمة العادلة
630,339	630,339	استثمارات متاحة للبيع بالتكلفة
2,987,143	2,992,857	استثمارات مربحة بالتكلفة
63,571,801	57,412,539	
خصوم مالية:		
خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:		
102,446	1,902,446	قروض لأجل
12,567,132	11,805,786	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
629,380	5,043,516	دائنو مربحة
13,298,958	18,751,748	

تعتبر الإدارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

31. قياس القيمة العادلة (تتمة)

31.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2014	إيضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة					
من خلال بيان الدخل:					
أوراق مالية مسعرة	أ	547,528	-	-	547,528
صناديق ومحافظ مدارة	ب	-	1,841,848	-	1,841,848
استثمارات متاحة للبيع:					
أوراق مالية محلية مسعرة	ب	12,612,118	-	-	12,612,118
أوراق مالية محلية غير مسعرة	ج	-	-	6,749,352	6,749,352
أوراق مالية أجنبية مسعرة	ب	1,740,940	-	-	1,740,940
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	ج	-	-	13,345,067	13,345,067
		<u>14,900,586</u>	<u>1,841,848</u>	<u>20,094,419</u>	<u>36,836,853</u>
31 ديسمبر 2013					
استثمارات بالقيمة العادلة					
من خلال بيان الدخل:					
أوراق مالية مسعرة	أ	636,724	-	-	636,724
صناديق ومحافظ مدارة	ب	-	3,317,731	-	3,317,731
استثمارات متاحة للبيع:					
أوراق مالية محلية مسعرة	ب	13,358,170	-	-	13,358,170
أوراق مالية محلية غير مسعرة	ج	-	-	6,908,420	6,908,420
أوراق مالية أجنبية مسعرة	ب	2,442,772	-	-	2,442,772
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	ج	-	-	11,715,085	11,715,085
		<u>16,437,666</u>	<u>3,317,731</u>	<u>18,623,505</u>	<u>38,378,902</u>

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

(أ) صناديق ومحافظ مدارة

استثمارات الصناديق والمحافظ المدارة تتكون أساساً من أوراق مالية محلية مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) أوراق مالية مسعرة

جميع الأسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموماً في أسواق الأوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

31. قياس القيمة العادلة (تتمة)

31.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

(ج) أوراق مالية غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية ملكيات في أوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نظام تدفق نقدي مخصص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل أسعار أو معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

(د) خصوم مالية

ليس لدى المجموعة أية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

مستوى 3: قياسات القيمة العادلة

إن أصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية قابلة للمراقبة. كما أن الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية إلى نهايتها كما يلي:

استثمارات متاحة للبيع		
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	
أوراق مالية غير مسعرة	أوراق مالية غير مسعرة	
د.ك	د.ك	
18,623,505	24,794,737	الرصيد الافتتاحي
		أرباح أو خسائر مسجلة في:
(1,308,474)	(5,906,796)	- بيان الدخل المجموع
2,773,828	181,161	- إيرادات شاملة أخرى
5,560	7,509	المشتريات
-	608,820	إعادة تصنيف إلى المستوى 3
-	(1,061,926)	مبيعات
20,094,419	18,623,505	الرصيد النهائي

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع أخصائيي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

إن تقنيات التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3 مبنية أدناه:

استثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الأوراق المالية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما أن القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا إجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على أحوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات تحليل التدفق النقدي المخصص وأسعار المعاملات الأخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

الأرباح أو الخسائر المسجلة في بيان الدخل المجموع للسنة مدرجة ضمن الخسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والربح من بيع استثمارات متاحة للبيع.

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الدخل المجموع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

إن التأثير على بيان الدخل المجموع وبيان الدخل الشامل المجموع سيكون غير هام إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

32. أهداف إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة الخاصة بإدارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال.

يتكون رأس المال من إجمالي حقوق الملكية. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس العائد على حقوق الملكية وتم احتسابه عن طريق قسمة ربح السنة على إجمالي حقوق الملكية وهي كما يلي:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	
د.ك	د.ك	
7,359,730	512,572	ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم
89,345,010	80,337,826	إجمالي حقوق الملكية
8.24%	0.64%	معدل العائد على حقوق الملكية